

Lenzerheide Bergbahnen AG

Geldflussrechnung 2011/12

	2011/12 CHF	2010/11 CHF
a) Geschäftstätigkeit		
Jahresergebnis	1'587'102	2'170'000
Abschreibungen auf Anlagevermögen	7'112'804	7'443'580
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-131'740	-212'424
+ Verlust/- Gewinn von Anlageverkäufen	-327'180	-202'317
Übrige nicht liquiditätswirksame Erfolgsposten	9'195	-25'411
Erarbeitete Mittel	8'250'181	9'173'428
+ Abnahme/- Zunahme der Forderungen L/L	-849'965	-443'134
+ Abnahme/- Zunahme von sonstigen kfr. Forderungen	168'764	506'419
+ Abnahme/- Zunahme der Vorräte	-199'795	94'324
+ Abnahme/- Zunahme von aktiven Rechnungsabgrenzungen	44'300	-182'568
+ Zunahme/- Abnahme der Verbindlichkeiten L/L	-518'407	-5'270'280
+ Zunahme/- Abnahme von übrigen kfr. Verbindlichkeiten	-4'126'244	4'233'946
+ Zunahme/- Abnahme von Rückstellungen	-99'460	-1'065'330
+ Zunahme/- Abnahme von passiven Rechnungsabgrenzungen	-1'091'554	181'539
Veränderung Umlaufvermögen und kurzfristige Verbindlichkeiten	-6'672'361	-1'945'084
Geldfluss aus Geschäftstätigkeit (Operativer Cash Flow)	1'577'820	7'228'344
b) Investitionstätigkeit		
Investitionen in Sachanlagen	-8'302'227	-22'100'798
Devestitionen von Sachanlagen	4'698'694	202'317
Investitionen in Finanzanlagen	-2'015'300	-
Geldfluss aus Investitionstätigkeit	-5'618'833	-21'898'481
c) Finanzierungstätigkeit		
Rückzahlung langfristiger Verbindlichkeiten	-4'696'300	-3'036'300
Aufnahme von langfristigen Verbindlichkeiten	3'000'000	20'500'000
Devestition eigene Aktien	-	1'881'587
Dividenden	-776'030	-724'569
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	-2'472'330	18'620'718
Veränderung flüssige Mittel	-6'513'343	3'950'581
d) Nachweis Fonds		
Bestand flüssige Mittel am 1. Juni	10'901'203	6'950'622
Bestand flüssige Mittel am 31. Mai	4'387'860	10'901'203
Veränderung flüssige Mittel	-6'513'343	3'950'581